



INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Banco Popular, S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Popular, S.A. (“el Banco”), que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de resultados, de inversión de los accionistas y de flujos de efectivo para los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración del Banco por los Estados Financieros**  
La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y por aquel control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

**Responsabilidad del Auditor**  
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad

con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos del Banco que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos del Banco. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente,

apropiada y proporciona una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**  
En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Banco Popular, S.A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

**Énfasis en Asunto**  
Sin calificar nuestra opinión, como se indica en la Nota 15 a los estados financieros, el Banco Popular, S.A., realiza transacciones con entidades relacionadas.

14 de marzo de 2016  
Honduras, C. A.

BANCO POPULAR, S.A.

BALANCES GENERALES					
31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014					
(Expresados en Lempiras)					
	Notas		2015	2014	
ACTIVO					
Disponibilidades y equivalentes de efectivo	2a,3	L	141,387,209	L	170,556,985
Inversiones, certificados y bonos	2b,4		77,709,275		72,322,488
Préstamos e intereses a cobrar, neto	2c,5		931,357,833		903,823,205
Instalaciones, mobiliario y equipo, neto	2d,7		42,072,511		35,977,385
Activos eventuales - neto	2e,6		17,873,753		14,056,309
Otros activos - neto	2f,8		12,094,790		15,661,607
TOTAL ACTIVO			<u>L 1,222,495,371</u>		<u>L 1,212,397,979</u>
PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS					
Depósitos de clientes	2g,9	L	488,263,666	L	450,008,904
Obligaciones por pagar	2h,10		264,895,888		354,684,747
Intereses a pagar			2,265,285		3,123,240
Cuentas a pagar	11		22,965,902		15,559,571
Impuesto sobre la renta por pagar	2i,12		4,311,552		1,144,568
Ingresos diferidos			1,733,427		791,055
Provisión para prestaciones laborales	2j,13,24		14,731,820		11,752,939
Total pasivo			<u>799,167,540</u>		<u>837,065,024</u>
INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:					
Capital social	14	L	471,380,100	L	441,880,100
Pérdidas acumuladas			(48,052,269)		(66,547,145)
Total inversión de los accionistas, neto			<u>423,327,831</u>		<u>375,332,955</u>
TOTAL PASIVO MÁS INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS			<u>L 1,222,495,371</u>		<u>L 1,212,397,979</u>
PASIVOS CONTINGENTES					
	16		<u>L 1,082,000</u>		<u>L 1,838,654</u>
CUENTAS DE ORDEN					
	17		<u>L 2,871,707,147</u>		<u>L 2,845,411,278</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

BANCO POPULAR, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS					
AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DE 2015 Y 2014					
(Expresados en Lempiras)					
	Notas	2015	2014		
<b>PRODUCTOS FINANCIEROS:</b>					
Ingresos por intereses sobre préstamos	21	L 261,184,500	L 265,250,952		
Intereses sobre inversión y otros	21	<u>16,712,100</u>	<u>16,924,364</u>		
		<u>277,896,600</u>	<u>282,175,316</u>		
<b>GASTOS FINANCIEROS:</b>					
Intereses sobre depósitos	21	(41,200,800)	(40,016,827)		
Intereses sobre obligaciones bancarias	21	<u>(32,109,369)</u>	<u>(45,597,961)</u>		
		<u>(73,310,169)</u>	<u>(85,614,788)</u>		
UTILIDAD FINANCIERA		204,586,431	196,560,528		
Reserva para préstamos dudosos	2c,5	<u>(32,088,579)</u>	<u>(56,431,495)</u>		
Utilidad después de reservas		<u>172,497,852</u>	<u>140,129,033</u>		
<b>PRODUCTOS POR SERVICIOS:</b>					
Comisiones	21	4,555,904	5,687,739		
Administración de fideicomisos	2m	1,300,094	1,184,094		
Cobranzas por cuenta ajena	21	216,032	147,090		
Otros ingresos	2i,18	<u>43,938,310</u>	<u>32,000,118</u>		
		<u>50,010,340</u>	<u>39,019,041</u>		
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>					
Gastos en personal	19	(118,859,663)	(112,994,583)		
Gastos generales y administrativos	20	(72,721,998)	(66,861,110)		
Depreciaciones y amortizaciones	21	<u>(12,516,824)</u>	<u>(10,658,575)</u>		
		<u>(204,098,485)</u>	<u>(190,514,268)</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN		<u>18,409,707</u>	<u>(11,366,194)</u>		
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>					
Ingresos (gastos) extraordinarios netos	22	<u>7,671,015</u>	<u>5,536,748</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS Y SOBRE LA RENTA		26,080,722	(5,829,446)		
IMPUESTO SOBRE SOBRE LA RENTA	2i,12	<u>(7,585,846)</u>	<u>(4,902,227)</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO		<u>L 18,494,876</u>	<u>L (10,731,673)</u>		

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

BANCO POPULAR, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN LA INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(Expresados en Lempiras)

	Nota	Capital Social	Pérdidas Acumuladas	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013		L. 441,880,100	L. (55,815,472)	L. 386,064,628
Pérdida neta del periodo			(10,731,673)	(10,731,673)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		441,880,100	(66,547,145)	375,332,955
Aportes de capital	14	29,500,000		29,500,000
Utilidad neta del periodo			18,494,876	18,494,876
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015		<u>1,471,380,100</u>	<u>1, (48,052,269)</u>	<u>1,423,327,831</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

## BANCO POPULAR, S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

#### AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en Lempiras)

	Notas	2015	2014
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Intereses recibidos	L	277,691,943	L. 283,056,602
Intereses pagados		(74,169,327)	(85,767,619)
Comisiones, otros ingresos y otras actividades		50,010,341	39,019,041
Impuestos pagados		(4,418,862)	(3,873,489)
Pago a proveedores y empleados		<u>(207,413,226)</u>	<u>(196,321,647)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>41,700,869</u>	<u>36,112,888</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Préstamos a cobrar		(20,596,933)	24,619,144
Inversiones		(5,386,787)	(10,021,162)
Otros activos		3,566,819	(2,844,835)
Compra de instalaciones, mobiliario y equipo		<u>(26,419,645)</u>	<u>(2,757,890)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(48,836,546)</u>	<u>8,995,257</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Aumento en depósitos de clientes		38,254,760	22,424,077
Obligaciones bancarias		(89,788,859)	15,408,713
Aportes de capital	14	<u>29,500,000</u>	
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(22,034,099)</u>	<u>37,832,790</u>

(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN LAS DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(29,169,776)	82,940,935
DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>170,556,985</u>	<u>87,616,050</u>
DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2a,3 <u>L 141,387,209</u>	<u>L 170,556,985</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

BANCO POPULAR, S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014  
(Expresadas en Lempiras)

I. INFORMACIÓN GENERAL

El Banco Popular S.A., de conformidad con la resolución No.029/11-01-2005, de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y en cumplimiento a lo acordado en la Sexta Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 29 de julio de 2004, resolvió aprobar la constitución de una Asociación de Ahorro y Préstamo en forma de sociedad anónima de capital fijo, que se denominará "Popular, Asociación de Ahorro y Préstamo, para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, S.A. La Asociación tendrá su domicilio legal en la ciudad de Tegucigalpa, Municipio del Distrito Central pudiendo establecer y cerrar sucursales y agencias u otros medios de prestación de servicios financieros en cualquier lugar del país o en el extranjero, de acuerdo con las leyes y reglamentos vigentes y su duración es por tiempo indefinido.

Mediante Instrumento Público No.9 del 25 de enero de 2008, Popular Asociación de Ahorro y Préstamo para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa, S.A., se convirtió en Banco Comercial y cambio su denominación social por Banco Popular Covelco, S.A. La institución mediante instrumento No.36 del 21 de Julio de 2011 Banco Popular Covelco, S.A., modifica su denominación social a Banco Popular, S.A. de conformidad con la Resolución GE No.1131/28-06-2011 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

Deloitte & Touche, S.de R.L  
RTN 08019002267146  
Colonia Florencia Norte,  
Edificio Plaza América, 5° Piso  
Tegucigalpa, Honduras.

Apartado Postal 3878  
Tel: (504) 2231 3131  
Fax: (504) 2232 3709  
www.deloitte.com

La actividad principal del Banco es la intermediación financiera, incluyendo el financiamiento a la micro y pequeña empresa y cualquier otro servicio, operación o producto financiero que esté relacionado con los fines de la sociedad y del sistema financiero nacional de conformidad con lo establecido en la Ley del Sistema Financiero vigente y las resoluciones, normas y reglamentos que emita en su oportunidad el Banco Central de Honduras y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base para la Presentación de los Estados Financieros - En requerimiento de la Comisión Nacional de Banca y Seguros, los estados financieros han sido preparados utilizando las normas contables emitidas por dicha entidad, la cual es la base contable prevaleciente. Las diferencias entre las normas de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y las Normas Internacionales de Información Financiera deben divulgarse en una nota (véase la nota 28).

Período Contable - El periodo contable del Banco es del 1 de enero al 31 de diciembre.

Principales Políticas Contables - Un resumen de las principales políticas adoptadas por el Banco, en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

**a. Disponibilidades y equivalentes de efectivo** - Para propósito del estado de flujos de efectivo, el Banco considera las inversiones con vencimiento a la vista y en certificados de depósitos con un vencimiento no mayor de tres meses como equivalentes de efectivo.

**b. Inversiones, certificados y bonos** – Las inversiones en certificados de depósitos y bonos se registran a su costo de adquisición. Las inversiones en bonos del Gobierno de la República de Honduras adquiridos con descuento son registrados al momento de la compra al costo de adquisición y posteriormente al costo amortizado, los intereses se registran sobre la base de lo devengado.

**c. Préstamos e intereses por cobrar** – Los préstamos, descuentos y negociaciones se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de los intereses descontados no ganados. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de intereses pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método de acumulación. Los intereses descontados no ganados se reconocen como ingresos durante la vida del préstamo, basándose en el método de línea recta.

**Reserva para Préstamos e Intereses de dudoso cobro** El Banco ha adoptado las políticas dictadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), en cuanto a la constitución de reservas que establecen los siguientes porcentajes clasificados por categoría:

Las categorías de clasificación son las siguientes:

Categoría I (Créditos buenos)  
Categoría II (Especialmente mencionados)  
Categoría III (Crédito bajo norma)  
Categoría IV (Créditos de dudosa recuperación)  
Categoría V (Créditos de pérdida)

Al 31 de diciembre de 2015, mediante Resolución No. 473/29-04-2015 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para la constitución de reservas, establecen porcentajes de acuerdo a las categorías de clasificación así:

Categoría	Grandes y Pequeños Deudores Comerciales **	Pequeños Deudores Comerciales Otras Garantías	Micro créditos	Créditos Agropecuarios y con otras garantías **	Consumo con Periodicidad Mayor a 30 Días	Consumo con Periodicidad Menor a 30 Días	Vivienda **
I			1%		1%, 1.25%**	1%	
I-A	0.50%	0.50%					
I-B	0.75%	0.75% 1%**					0.75%
II	4%	4%	5%		5%	5%	3%
III	25%	25%	25%	15% y 25%***	25%	25%	20%
IV	60%	60%	60%	60%	60%	60%	50%
V	100%	100%	100%	100%	100%	100%	70%

\* 1.25% aplicable a créditos otorgados mediante tarjeta de crédito y 1% resto de créditos de consumo.

\*\* Para grandes y pequeños deudores comerciales, Créditos Agropecuarios Comerciales y Vivienda con garantías de depósitos pignorados en la institución, garantías recíprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden únicamente se requiere constitución de reserva a partir de la categoría III en adelante.

\*\*\* Pequeños deudores con otras garantías 1% y 25% aplicable a créditos agropecuarios otorgados con otras garantías.



Al 31 de diciembre de 2014, mediante Resolución No. 1088/14-08-2014 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para la constitución de reservas, establecen porcentajes de acuerdo a las categorías de clasificación así:

Categoría	Grandes y Pequeños Deudores Comerciales	Pequeños Deudores Comerciales Otras Garantías	Micro créditos	Créditos Agropecuarios y con otras garantías	Consumo con Periodicidad Mayor a 30 Días	Consumo con Periodicidad Menor a 30 Días	Vivienda
I			1%		1%, 1.25%*	1%	0.75%
I-A	0.50% **	0.50%					
I-B	0.75% **	1%					
II	4% **	4%	5%		5%	5%	4%
III	25%	25%	25%	15% y 25%***	25%	25%	15%
IV	60%	60%	60%	60%	60%	60%	50%
V	100%	100%	100%	100%	100%	100%	70%

\* 1.25% aplicable a créditos otorgados mediante tarjeta de crédito y 1% resto de créditos de consumo.

\*\* Para grandes deudores comerciales garantías depósitos pignorados en la institución, garantías recíprocas o contra garantías emitidas por instituciones financieras de primer orden no se requiere reserva.

\*\*\* 25% aplicable a créditos agropecuarios otorgados con otras garantías.

El saldo de la reserva es una cantidad que la administración del Banco considera suficiente para absorber las posibles pérdidas en la recuperación de los préstamos a cobrar, los criterios de clasificación de los grandes deudores comerciales están en función de la capacidad de pago del deudor, comportamiento histórico de pago, entorno económico, la suficiencia y calidad de las garantías consideradas a su valor del avalúo menos el porcentaje de descuentos establecido; los pequeños deudores comerciales con garantía hipotecaria sobre bienes inmuebles y/o sobre depósitos en el propio Banco se clasifican con base a la mora y tomando en cuenta la suficiencia de las garantías otorgadas por los deudores.

Los pequeños deudores con otras garantías no hipotecarias, los créditos de consumo y los créditos de vivienda se clasifican con base al criterio único de morosidad en el pago de las cuotas de amortización de la deuda.

Los microcréditos son evaluados con base a la capacidad del pago del deudor, el patrimonio neto, garantías, importe de sus diversas obligaciones, el monto de las cuotas asumidas para con el Banco; así como, el comportamiento de pago histórico de sus obligaciones y las clasificaciones asignadas por otras instituciones financieras. La clasificación de la cartera de microcréditos, debido a su naturaleza, se realiza de acuerdo con la morosidad en el pago de las cuotas pactadas y las garantías.

**d. Activos Eventuales** - Los bienes muebles e inmuebles que el Banco recibe por dación en pago o por adjudicación en remate judicial, se registran al menor de los siguientes valores: a) Al valor acordado con el deudor en la dación en pago, b) Al de avalúo practicado por un profesional inscrito en el Registro de Evaluadores de la Comisión, c) Al consignado en el remate judicial y d) Al sesenta por ciento (60%) del saldo de capital del crédito. Estos bienes son vendidos en forma directa al público en general y empleados, y mediante subasta pública cuando se trata de partes relacionadas. Si el Banco no efectúa la venta dentro de un plazo de dos años posterior a la adjudicación o dación, amortiza anualmente el valor contable de los bienes en un 33% anual según lo establece la Resolución No. 180/06-02-2012 emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Los activos eventuales que el Banco tiene registrados antes de la entrada en vigencia de la resolución descrita en el párrafo anterior mantienen su valor de registro en base a lo que establece la Resolución No. 1176/16-11-2004. Los bienes muebles e inmuebles que el Banco recibe por dación en pago o por adjudicación en remate judicial, se registran al menor de los siguientes valores: a) Al valor acordado con el deudor en la dación en pago, b) Al de avalúo practicado por un profesional inscrito en el Registro de Evaluadores de la Comisión, c) Al consignado en el remate judicial y d) El saldo de capital del crédito neto de las reservas de valuación requeridas por dicho crédito, previo a la adjudicación o adquisición. Estos bienes son vendidos en forma directa al público en general y empleados, y mediante subasta pública cuando se trata de partes relacionadas. Si el Banco no efectúa la venta dentro de un plazo de dos años posterior a la adjudicación o dación, amortiza anualmente el valor contable de los bienes en un 33% anual.

Si la venta de los activos eventuales es al contado y el precio de venta es mayor al valor registrado en libros, la diferencia se registra como ingreso en el momento de la venta; y, si la venta es al crédito y por un valor mayor al registrado en libros, el exceso se contabiliza en una cuenta de pasivo y se registra proporcionalmente en cuentas de ingresos a medida que el valor se vaya recuperando conforme a las cuotas del crédito pactadas. En caso de que la transacción origine una pérdida, la misma se reconoce en el momento de la venta.

**e. Instalaciones, mobiliario y equipo** - Las instalaciones, mobiliario y equipo se registran al costo. Las mejoras y erogaciones importantes que prolongan la vida útil de los bienes son capitalizadas y las reparaciones menores y el mantenimiento son cargados a resultados a medida que se efectúan.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos. La vida útil de los activos es la siguiente:

	Años
Instalaciones	10
Mobiliario y equipo de oficina	5 a 10
Equipo de computo	3
Vehículos	5

**f. Otros Activos** - El Banco reconoce como otros activos, deudas varias, gastos anticipados, construcciones en propiedades arrendadas y otros activos intangibles que no son objeto de operaciones habituales de transferencia y están sujetos a amortizaciones.

**g. Depósitos** - Los depósitos de ahorro, a la vista y a plazo son clasificados como pasivos financieros que no son mantenidos para su comercialización y son registrados al costo.

**h. Obligaciones por Pagar** - Las obligaciones bancarias son registradas inicialmente al costo que corresponde al valor razonable de la contra prestación recibida, posteriormente son reconocidas al costo amortizado.

**i. Impuesto sobre la Renta** - El impuesto sobre la renta ha sido calculado sobre la base imponible del Banco, de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales. Los créditos fiscales han sido reconocidos como una reducción al impuesto causado. El gasto por el impuesto sobre las ganancias es el importe total que, por este concepto, se incluye al determinar la ganancia neta del período, conteniendo el impuesto corriente. El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del período.

Las provisiones en exceso en concepto de impuestos son corregidas hasta el momento de pago del impuesto respectivo.

**j. Indemnizaciones a Empleados** - De acuerdo con el Código del Trabajo de Honduras, la Compañía tiene la obligación de pagar indemnizaciones a los empleados que despida bajo ciertas circunstancias. Mediante Decreto No. 150/2008 del 3 de octubre de 2008, se reformó parcialmente el Artículo No. 120 del Código de Trabajo, dicha reforma consiste en que, los trabajadores tendrán derecho a recibir un treinta y cinco (35) por ciento del importe del auxilio de cesantía que le correspondería por los años de servicio después de quince años de trabajo continuo, si el trabajador decide voluntariamente dar por terminado un contrato de trabajo. El Banco tiene como política pagar de acuerdo a lo estipulado por la Ley; los desembolsos por este concepto se reconocen como gastos en el período en que se efectúan.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros, mediante Resolución No. 1378/08-09-2009 del 8 de septiembre de 2009, resolvió que las instituciones financieras deben de constituir el pasivo laboral a partir del 31 de diciembre de 2009, con fecha límite el 31 de diciembre de 2028, esta reserva debe constituirse en un 5% anual del total del pasivo laboral hasta constituir el 100%, y mediante Resolución No.1566/06-10-2009 del 6 de octubre de 2009 se amplió el plazo a las instituciones financieras hasta el 31 de enero de 2010, para que a partir de esa fecha se constituya el cinco por ciento (5%) de reserva anual incremental que corresponde al período que finaliza al 31 de diciembre de 2009. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco mantiene un certificado de depósito a plazo por L 15,218,465 y L11,525,882 respectivamente, para mantener los fondos relacionados con la reserva para prestaciones laborales a una tasas de interés del 10.5% renovablemente mensualmente.

**k. Provisiones** - Las provisiones son reconocidas por el Banco sobre la base de una obligación legal o implícita que surge de un suceso pasado. Si es probable que haya un flujo de salida de recursos y el importe puede ser estimado de forma razonable.

**l. Ingresos y Gastos por Intereses** - Los ingresos por intereses sobre préstamos y los gastos por intereses sobre depósitos y otros se registran bajo el método de lo devengado. La contabilización de intereses del portafolio de microcrédito en mora se suspende cuando los préstamos por cobrar se encuentran en mora por un periodo mayor a 60 días; y para el resto de la cartera comercial al cumplir tres meses consecutivos, registrándose en una cuenta de orden para su control.

**m. Ingresos por Comisiones** - Los ingresos por comisiones provenientes del manejo de cuentas, recaudaciones fiscales, giros y transferencias, garantías y avales, compra venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena, administraciones y otros, son reconocidos cuando los servicios son provistos.

**n. Ingresos por Fideicomisos** - Los ingresos por fideicomisos son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios son provistos a los clientes en base a una comisión establecida en los contratos de fideicomisos.

**o. Partes Relacionadas** - El Banco considera como relacionadas a aquellas personas naturales o jurídicas, o grupo de ellas, que guarden relación con el Banco y que además mantengan entre sí relaciones directas o indirectas por propiedad, por gestión ejecutiva, por parentesco con los socios y administradores de la institución dentro del segundo grado de consanguinidad y primero de afinidad, o que estén en situación de ejercer o ejerzan control o influencia significativa.

**p. Baja de activos y pasivos financieros** – Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control de los derechos contractuales en los que está incluido dicho activo. Esto ocurre cuando el Banco ha realizado los derechos a percibir los beneficios especificados en el contrato, o bien cuando estos han expirado o han sido cedidos a un tercero. Los pasivos financieros son dados de baja cuando éstos se hayan extinguido.

**q. Uso de Estimaciones** – Los estados financieros son preparados de conformidad con normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en consecuencia, incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la administración. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones. Los estimados hechos por la administración incluyen, entre otros, provisiones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de mobiliario y equipo.

**r. Transacciones en Moneda Extranjera** - Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada periodo contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en moneda extranjera y por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre son registrados contra resultados del período en que ocurrieron.

**s. Unidad Monetaria** - El Banco mantiene sus libros de contabilidad en Lempiras, moneda oficial de la República de Honduras. En Honduras todas las operaciones de compra y venta de divisas deben ser realizadas a través de los bancos nacionales y casas de cambio autorizadas, existiendo para estos propósitos las siguientes tasas de cambio de compra y de venta a la fecha de emisión de los estados financieros y al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Fecha	Tipo de cambio de compra (Lempiras por US\$1)	Tipo de cambio de venta (Lempiras por US\$1)
14 de marzo de 2016	22.63	22.79
31 de diciembre de 2015	22.34	22.51
31 de diciembre de 2014	21.51	21.66

Por tanto, las transacciones denominadas en moneda legal de Honduras se registran a las tasas de cambio vigentes a la fecha de transacción, y las diferencias cambiarias originadas de la liquidación de activos y obligaciones denominadas en esa moneda, así

como por el ajuste de los saldos a la fecha de cierre, son registradas como parte de los resultados del Banco.

### 3. DISPONIBILIDADES Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Las disponibilidades y equivalentes en efectivo al 31 de diciembre es el siguiente:

	2015	2014
Efectivo en caja:		
Moneda nacional	L 24,590,303	L 15,747,320
Moneda extranjera (US\$ 123,879 y US\$108,841)	2,770,876	2,341,431
Cheques a compensar:		
Moneda nacional	371,980	1,594,356
Depósitos en Bancos:		
Banco Central de Honduras 1/	37,830,658	35,789,690
Bancos nacionales 2/	15,823,392	15,084,188
Equivalentes de efectivo:		
Letras y valores oficiales Banco Central de Honduras 3/	60,000,000	100,000,000
Total	<u>L 141,387,209</u>	<u>L 170,556,985</u>

1/ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye saldos en Dólares Estadounidenses por un monto de L4,516,722 (US\$ 201,931) y L2,494,878 (US\$115,974) respectivamente.

2/ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye saldos en Dólares Estadounidenses por un monto de L2,290,989 (US\$ 102,424) y L3,873,139 (US\$180,042) respectivamente.

3/ Al 31 de diciembre de 2015 el Banco mantiene inversiones (diarias) en Letras del Banco Central de Honduras en Lempiras por L60,000,000, devenga tasas de interés del 6.18% anual, con vencimiento menor a 4 días y al 31 de diciembre de 2015 inversiones obligatorias en moneda nacional en el Banco Central de Honduras por L24,000,000.

### Encaje Legal -

**a. Moneda Nacional** - El Banco Central de Honduras requiere para el encaje legal de los Bancos Comerciales, una reserva del 6% en efectivo o depósitos en Banco Central de Honduras, sobre los depósitos a la vista, ahorros, a plazo, fideicomisos de inversión y certificados de depósitos emitidos en moneda nacional. Mediante Resolución No. 27-01/2010 resolvió derogar la Resolución No. 439-10/2009 y establece mantener el requerimiento adicional de inversiones obligatorias, aplicable sobre captación de recursos en moneda nacional del 12%. De las cuales podrán computarse hasta 10 puntos porcentuales de las inversiones obligatorias con bonos y letras del Gobierno emitidos por la Secretaría de Finanzas según Resolución No. 286-7/2012. No se admiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de encaje establecido por el Directorio del Banco Central de Honduras; de igual forma no se permiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de inversiones obligatorias.

**b. Moneda Extranjera** - Según Resolución vigente No.415-9/2009, establece que se deberán mantener inversiones obligatorias sobre todos sus pasivos en moneda extranjera sujetos a encaje del 10%, los saldos de las cuentas de inversión devengarán un rendimiento anual equivalente al promedio catorcenal de la tasa London Interbank Bid Rate (LIBID) a seis meses plazo. No se admiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de encaje establecido por el Directorio del Banco Central de Honduras; de igual forma no se permiten compensaciones en caso de déficit en el requerimiento de inversiones obligatorias.

Mediante Resolución No.183-5/2012 (Vigente) del 11 de mayo de 2012, resolvió derogar la Resolución No.327-7/2009 y estableció que para los recursos captados del público en moneda nacional el encaje requerido será de un 6%, en el caso de recursos captados del público en moneda extranjera el encaje requerido será del 12%. De manera complementaria las instituciones del sistema financiero deberán mantener un 2% de encaje adicional en inversiones líquidas en instituciones financieras del exterior de primer orden.

El encaje en moneda nacional y extranjera se extranjera se constituirá, en su totalidad, en depósitos a la vista en el Banco Central de Honduras y deberá mantenerse un monto mínimo diario equivalente al 80% del mismo.

### 4. INVERSIONES, CERTIFICADOS Y BONOS

Las inversiones, certificados y bonos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2015	2014
Inversiones en bonos del gobierno y valores oficiales Banco Central de Honduras 1/	L 60,145,221	L 58,601,435
Certificado de depósito 2/	15,218,466	11,525,882
Certificados de depósito en moneda extranjera (US\$100,000)	2,236,760	2,151,240
Acciones y participaciones	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>
Sub total	77,750,447	72,428,557
Descuento sobre bonos	<u>(41,172)</u>	<u>(106,069)</u>
Total	<u>L 77,709,275</u>	<u>L 72,322,488</u>

1/ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco posee inversiones obligatorias en moneda nacional en el Banco Central de Honduras, para efectos de poder cubrir requerimientos de encaje por L24,000,000 y L22,500,000 respectivamente, tasas de intereses del 3.125% y 3.5% en el 2014. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2015, mantiene inversiones obligatorias en Dólares Estadounidenses por un monto de L4,516,722 (US\$201,931) y L2,494,877 (US\$115,974) en 2014 devenga un rendimiento anual equivalente al promedio catorcenal de la tasa Interbank Bid Rate (Libid) a seis meses plazo con 0.6056% en el 2015 y promedio catorcenal de la tasa London Interbank Bid Rate (LIBID) a seis meses plazo en el 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene inversiones en bonos del Gobierno emitidos por la Secretaría de Finanzas en Lempiras por L35,000,000 y, devengan tasas de intereses nominal entre el 6.5% y 14% respectivamente, con vencimiento entre el año 2016 y 2017.

2/ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco posee inversiones en certificados en Lempiras en la propia institución, con el propósito de cumplir con lo establecido en Resolución de la CNBS No. 038/05-01-2010 relacionado con el fondo de inversión del Pasivo Laboral Total, devenga una tasa de interés promedio del 8.19% renovables al vencimiento de los mismos.





5. PRÉSTAMOS E INTERESES POR COBRAR NETO

Los préstamos e intereses por cobrar al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2015	2014
Comercio	L 720,033,932	L 674,687,651
Propiedad raíz	212,620,856	238,155,511
Servicios	12,724,636	22,111,177
Transporte y comunicaciones	23,162,462	22,072,082
Consumo	9,768,664	7,421,805
Industrias	1,156,088	1,281,060
Agricultura	1,893,429	618,294
Pesca	263,496	234,858
Sub total	981,623,563	966,582,438
Intereses a cobrar	16,563,015	16,358,358
Menos: Reserva para préstamos dudosos	<u>(66,828,745)</u>	<u>(79,117,591)</u>
Total	<u>L 931,357,833</u>	<u>L 903,823,205</u>

Al 31 de diciembre el Banco efectuó la clasificación de préstamos por cobrar, como se muestra a continuación:

	2015	2014
Buenos	L 882,361,901	L 832,520,922
Especialmente mencionados	31,455,799	39,422,402
Bajo norma	9,168,497	20,071,627
Dudoso recaudo	7,558,431	19,767,389
Créditos de pérdida	<u>51,078,934</u>	<u>54,800,098</u>
	<u>L 981,623,563</u>	<u>L 966,582,438</u>

El Banco clasificó la cartera de préstamos por vencimientos, como se muestra a continuación:

	2015	2014
Vigentes	L 904,204,648	L 869,035,436
Atrasados	25,017,210	37,227,041
Vencidos	13,077,789	11,873,008
Ejecución judicial	10,351,842	16,884,422
Créditos refinanciados	<u>28,972,074</u>	<u>31,562,531</u>
	<u>L 981,623,563</u>	<u>L 966,582,438</u>

El movimiento de la reserva para préstamos dudosos se detalla como sigue:

	2015	2014
Al principio del año	L 79,117,591	L 51,906,800
Aumento con efecto en resultados	32,088,579	56,431,495
Menos: Aplicación de créditos	<u>(44,377,425)</u>	<u>(29,220,704)</u>
Al final del año	<u>L 66,828,745</u>	<u>L 79,117,591</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, en el total de préstamos a cobrar se incluyen préstamos otorgados a funcionarios y empleados aprobados por la Junta Directiva por L.9,352,737 y L10,387,679, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, los saldos de préstamos a cobrar por L131,894,526 y L152,727,529 respectivamente, están dados en garantía de préstamos a pagar al Banco Hondureño para la Producción y la Vivienda (BANHPROVI) y al Régimen de Aportaciones Privadas (RAP) por el mismo monto (Nota 10).

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, los saldos de préstamos a cobrar con atrasos superiores a 60 días del portafolio de microcrédito y para el resto de la cartera comercial 90 días y con intereses en estado de no acumulación suman L21,635,082 y L21,828,092 respectivamente.

La contabilización de intereses por cobrar del portafolio de microcrédito en mora se suspende cuando los préstamos por cobrar se encuentran en mora por un periodo mayor a 60 días.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, los préstamos por cobrar devengan tasas de interés entre el 7 % al 60.5% y entre el 7% y 60% respectivamente.

6. ACTIVOS EVENTUALES

El movimiento de los activos eventuales al 31 de diciembre se detalla a continuación:

	2014	Adiciones	Retiros	Ajustes	2015
Bienes inmuebles	L 16,135,511	L 8,080,911	L (1,277,216)	L (392,444)	L 22,546,762
Menos:					
Amortización acumulada	<u>(2,079,202)</u>	<u>(2,525,102)</u>		<u>(68,705)</u>	<u>(4,673,009)</u>
Total	<u>L 14,056,309</u>	<u>L 5,555,809</u>	<u>L (1,277,216)</u>	<u>L (461,149)</u>	<u>L 17,873,753</u>

	2013	Adiciones	Retiros	2014
Bienes inmuebles	L 12,603,333	L 10,825,532	L (7,293,354)	L 16,135,511
Menos: Amortización acumulada	<u>(1,613,776)</u>	<u>(1,839,905)</u>	<u>1,374,479</u>	<u>(2,079,202)</u>
Total	<u>L 10,989,557</u>	<u>L 8,985,627</u>	<u>L (5,918,875)</u>	<u>L 14,056,309</u>

7. INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, el movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo se detalla de la siguiente manera:

	2014	Adiciones	Retiros	2015
Mobiliario y equipo de computo	L 38,938,495	L 12,156,053	L (6,616,365)	L 44,478,183
Mobiliario y equipo de cómputo arrendado		2,889,049		2,889,049
Instalaciones	29,758,957	9,170,034	(5,881,803)	33,047,188
Vehiculos	<u>2,847,243</u>	<u>2,204,509</u>	<u>(1,263,894)</u>	<u>3,787,858</u>
	71,544,695	26,419,645	(13,762,062)	84,202,278
(Menos) Depreciación acumulada	<u>(35,567,310)</u>	<u>(9,991,722)</u>	<u>3,429,265</u>	<u>(42,129,767)</u>
	<u>L 35,977,385</u>	<u>L 16,427,923</u>	<u>L (10,332,797)</u>	<u>L 42,072,511</u>

	2013	Adiciones	Retiros	Traslados	2014
Mobiliario y equipo de computo	L 53,769,890	L 1,800,554	L (5,378,571)	L (11,253,378)	L 38,938,495
Instalaciones	21,179,168	957,336	(3,604,559)	11,227,012	29,758,957
Vehiculos	<u>2,847,243</u>				<u>2,847,243</u>
	77,796,301	2,757,890	(8,983,130)	(26,366)	71,544,695
(Menos) Depreciación acumulada	<u>(36,722,387)</u>	<u>(7,731,892)</u>	<u>8,886,969</u>		<u>(35,567,310)</u>
	<u>L 41,073,914</u>	<u>L (4,974,002)</u>	<u>L (96,161)</u>	<u>L (26,366)</u>	<u>L 35,977,385</u>

8. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2015	2014
Deudores varios	L 11,361,560	L 14,355,204
Gastos anticipados	17,820	7,150
Gastos por amortizar	695,903	1,295,623
Otros	<u>19,507</u>	<u>3,630</u>
Total	<u>L 12,094,790</u>	<u>L 15,661,607</u>

9. DEPÓSITOS

Los depósitos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2015	2014
Moneda nacional		
A plazo 1/	L 347,233,878	L 330,560,688
Ahorro 2/	130,674,339	112,554,863
Cheques	<u>10,355,449</u>	<u>6,893,353</u>
Total	<u>L 488,263,666</u>	<u>L 450,008,904</u>

1/ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos a plazo devengan una tasa entre 7 % y 11.5 % y entre 4% y 12.05% respectivamente.

2/ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los depósitos de ahorro en moneda nacional devengan tasas de interés entre 1.5% y 5.0% y 0.50% y 7.50% respectivamente y en moneda extranjera entre 0.50% y 0.60% para ambos periodos.

10. OBLIGACIONES POR PAGAR

Los préstamos por pagar al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

	Nota	2015	2014
<b>BANCO HONDUREÑO PARA LA PRODUCCIÓN Y LA VIVIENDA (BANHPROVI)</b>			
Préstamos redescontados en Lempiras garantizados con hipotecas recibidas de clientes y la garantía del Banco, devenga tasas de intereses entre el 7% y 14% con vencimiento a corto, mediano y largo plazo.		L 127,751,677	L 147,238,836
<b>RÉGIMEN DE APORTACIONES PRIVADAS (RAP)</b>			
Préstamos redescontados para Vivienda en Lempiras garantizados con hipoteca, devengan tasas de intereses entre el 5% y 11.5% con vencimiento a corto, mediano y largo plazo.		62,553,161	73,196,610
<b>FONDOS DWM INCOME FUNDS S.C.A. SNS INSTITUCIONAL MICROFINANCE FUND II</b>	24.1.2 y 24.1.3		
Crédito en Lempiras para capital de trabajo, devenga tasa variable promedio ponderada semanal sobre operaciones nuevas e interbancarias pasiva más 4.0%, mínima 12% y máxima 16%, cancelado en Agosto de 2015.			29,700,436
<b>FMO ENTREPRENEURIAL DEVELOPMENT BANK</b>			
Préstamo en Lempiras otorgado para capital de trabajo en Junio 2012, devenga una tasa de interés promedio ponderada sobre la subasta de valores gubernamentales a plazo de 182 días más un spread de 4.80%, vence en Mayo 2017.	24.1.4	64,101,875	89,742,625
<b>BANCO ATLÁNTIDA, S.A.</b>			
Préstamos en Lempiras sobre: línea de crédito con tasas de intereses de acuerdo a desembolso, devengan tasas de interés del 13.0%, vencimiento en octubre de 2016, garantía fiduciaria.		10,489,175	10,000,000
<b>LOCFUND LIMITED PARTNERSHIP</b>			
Préstamo en Lempiras, devenga tasa variable pasiva promedio para operaciones nuevas más un spread de 5.90%, vence en Marzo 2015	24.1.1		<u>4,806,240</u>
Total		<u>L 264,895,888</u>	<u>L 354,684,747</u>

Los préstamos sectoriales (RAP y BANHPROVI), corresponden a créditos bajo programas de redescuentos para préstamos de vivienda y producción a través del cual el Banco opera como intermediario, las garantías de estos créditos, son los bienes financiados mediante el redescuento (Nota 5).

11. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas a pagar al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2015	2014
Acreedores varios	L 16,878,991	L 11,968,170
Cuentas por liquidar, recaudaciones	3,064,765	1,079,128
Bonificaciones, aguinaldos y otros	<u>3,022,146</u>	<u>2,512,273</u>
Total	<u>L 22,965,902</u>	<u>L 15,559,571</u>

12. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta y el impuesto al activo neto fueron calculados como sigue:

	2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de impuesto sobre la renta	L 26,080,722	L (5,829,447)
Gatos no deducibles (ingreso no gravables netos)	3,910,162	79,047
Ingresos no gravables	<u>(4,538,063)</u>	
Base imponible	<u>25,452,821</u>	<u>(5,750,400)</u>
Impuesto sobre la renta 25%	6,363,205	
Impuesto de solidaridad 5%	1,222,641	
Impuesto al activo neto 1%		
Impuesto decreto 278-2013 1.5% 1/		<u>4,902,227</u>
Total provisión por impuesto sobre la renta	7,585,846	4,902,227
Menos: excedente de periodo fiscal anterior/ pagos a cuenta efectuados	<u>(3,274,294)</u>	<u>(3,757,659)</u>
Impuesto por pagar	<u>L 4,311,552</u>	<u>L 1,144,568</u>

1/ Al 31 de diciembre 2014, el impuesto sobre los ingresos fue calculado como sigue:

	2014
Productos financieros	L 283,106,809
Productos por servicios	39,019,041
Productos extraordinarios	1,427,283
Resultados ejercicios anteriores	<u>3,261,996</u>
Total ingresos	326,815,129
Tasa de impuesto decreto 278 - 2013 1.5%	4,902,227
Pagos a cuenta	<u>(3,757,659)</u>
Impuesto por pagar	<u>L 1,144,568</u>

El Artículo 9 del Decreto No. 278 - 2013 Ley de Ordenamiento de las Finanzas Públicas, Control de Exoneraciones y Medidas Antievasión establece: Reformar la Ley del Impuesto Sobre la Renta contenida en el Decreto No. 25 del 20 de diciembre de 1963 y sus reformas, en el sentido de adicionar el artículo 22 - A, el que debe leerse así Las personas naturales o jurídicas domiciliadas en Honduras pagaran el uno punto cinco por ciento (1.5%) sobre los ingresos brutos iguales o superiores a diez millones de lempiras (L10,000,000.00) del periodo impositivo cuando la aplicación de las tarifas señaladas en el literal a) y b) del Artículo 22 de la presente Ley, resultaren menores al uno punto cinco por ciento (1.5%) de los ingresos brutos declarados.

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el impuesto al activo neto se calcula el 1% sobre el exceso de L3,000,000 en el total de activos y es pagadero solamente si este impuesto excede del impuesto sobre la renta calculado al 25%. Están exentas de este pago las compañías que están sujetas a regímenes especiales tales como Régimen de Importación Temporal, Zona Libre y otros.

Si en el año imponible al que corresponde el pago, la persona jurídica ha enterado en concepto de impuesto sobre la renta una cantidad igual o superior al impuesto a pagar en concepto de activo total neto, se entenderá por cumplida la obligación derivada de este último. En el caso que la suma pagada por impuesto sobre la renta fuere menor a la que debe enterarse por impuesto al activo neto, su diferencia será el impuesto a pagar en concepto de activo total neto.

El aporte de solidaridad fue creado por el Gobierno de Honduras, mediante Decreto No. 51-2003, el cual consiste en que las empresas con rentas mayores a L1,000,000, deben pagar un 5% calculado sobre la renta neta gravable. El valor resultante de este cálculo debe pagarse en cuatro pagos trimestrales en las siguientes fechas; junio, septiembre, diciembre y el último pago en abril de cada año. Mediante Decreto No.146-2009 este impuesto se prorroga para el periodo 2009 y mediante Decreto 17-2010 emitido por el poder Legislativo ley de Fortalecimiento de los Ingresos, Equidad Social y Racionalización del Gasto Publico en el Artículo No.1 dice incrementar cinco puntos porcentuales (5%), la tasa ya existente del 5% de la Aportación Solidaria Temporal misma que se desgarrará anualmente conforme a la escala siguiente:

Año	Tasa
2010	10%
2011	10%
2012	6%
2013	5%
2014	4%
2015	0%

Mediante Decreto No. 278-2013 en el artículo 15, se reformó el Artículo No. 22 de la Ley de Equidad Tributaria, contenida en el Decreto No. 51-2003 del 3 de abril de 2003 y sus reformas, el que en adelante debe leerse así: Las personas jurídicas, excepto las incluidas en los regímenes especiales de exportación y turismo sin perjuicio de lo establecido en el artículo 22 de la Ley del Impuesto sobre la renta, pagarán una aportación solidaria del cinco por ciento (5%) que se aplicará sobre el exceso de la renta neta gravable superior a un millón de lempiras (L1,000,000), a partir del periodo fiscal 2014 en adelante.

Las declaraciones del impuesto sobre la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 al 2015, presentadas por el Banco, no han sido revisadas por las autoridades fiscales; así mismo la declaración por el año terminado al 31 de diciembre 2015 aún no ha sido presentada por el Banco a la fecha del informe, dado que el plazo de presentación de la misma vence hasta el mes de abril del año 2016. De acuerdo con el Artículo No.136 del código tributario reformado por el Decreto No. 130-2012, la responsabilidad de los contribuyentes, responsables o agentes de retención y las acciones y facultades del Fisco para revisar, investigar, practicar diligencias y exámenes, notificar ajustes, determinar y exigir el pago de las correspondientes obligaciones y para hacer efectivas las acciones previstas en este Código, prescribirán, en forma definitiva por el transcurso de:

1. Cuatro (4) años en el caso de contribuyentes o responsables que hubiesen importado, exportado o realizado cualquier otra operación comprendida dentro de los regímenes aduaneros;

2. Cinco (5) años en el caso de contribuyentes o responsables inscritos, así como para los contribuyentes o responsables que no estén legalmente obligados a inscribirse;

3. Diez 10) años en el caso de contribuyentes o responsables que, estando legalmente obligados a inscribirse, no lo hubiesen hecho; y

4. Diez 10) años cuando en las declaraciones se ocultaren datos, hechos o informaciones para eludir el pago total o parcial de un tributo o cuando la omisión sea constitutiva del delito de defraudación fiscal.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco había provisionado en exceso la cantidad de L4,418,862 en concepto de impuestos; mediante comunicación recibida de la Superintendencia de Bancos este valor será corregido hasta el momento en que se pague y presente la declaración de impuestos del periodo 2015 en abril 2016.

13. PRESTACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre, el movimiento de la provisión para prestaciones laborales es como sigue:

	2015	2014
Al principio del año	L 11,752,939	L 7,634,109
Provisión del año	10,467,756	8,708,525
Pagos efectuados	<u>(7,488,875)</u>	<u>(4,589,695)</u>
Total	<u>L 14,731,820</u>	<u>L 11,752,939</u>

El Banco mantiene una inversión (certificados de inversión) No. 33275, 34678, 34644 y 34612 por requerimiento del fondo de inversión de la reserva del pasivo laboral total, renovable al vencimiento a una tasa del 7% y 10.5%. (Nota 4)



14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social suscrito y pagado era de L471,380,100 y L441,880,100 respectivamente representado por 4,713,801 y 4,418,801 acciones comunes con valor nominal de L100 cada una.

Al 31 de mayo de 2015 se realizó un aporte de capital de L29,500,000 según Acta No. 86- 2015 en cumplimiento con el capital mínimo requerido para las Instituciones bancarias del sistema financiero de Honduras, del cual se encontraban suscritas y pagadas.

15. TRANSACCIONES ENTRE ENTIDADES RELACIONADAS

Los balances generales y los estados de resultados incluyen saldos y transacciones con entidades relacionadas, que se detallan como sigue:

BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACIÓN ECONÓMICA		
	2015	2014
Activos:		
Inversiones, certificados y bonos 1/	L 2,236,760	L 2,151,240
Ingresos :		
Ingresos por intereses sobre inversiones	L 13,711	L 9,033
FMO ENTREPRENEURIAL DEVELOPMENT BANK		
	2015	2014
Préstamos por pagar	L 64,101,875	L 89,742,625
Gastos por interés	L 9,762,134	L 13,620,865

1/ Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores registrados corresponden, en cumplimiento de Resolución 415-9/2009 emitida por el Banco Central de Honduras, a inversiones obligatorias en moneda extranjera por US\$100,000, realizadas con el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), las cuales devengan un interés del 0.72% y 0.50% anual respectivamente y vencimiento a 180 días.

16. PASIVOS CONTINGENTES

En el curso normal de las operaciones del Banco hay varios compromisos y pasivos contingentes, derivados de garantías a favor del Régimen de Aportaciones Privadas (RAP) que amparan cartera redescontada de vivienda, etc., los cuales están reflejados en los estados financieros adjuntos. El Banco no anticipa pérdidas como resultado del desenvolvimiento de estas transacciones. Estos pasivos contingentes, se componen en su totalidad de garantías bancarias Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 con L1,082,000 y L1,838,654 respectivamente.

17. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden al 31 de diciembre, se detallan como sigue:

	2015	2014
Valores en custodia moneda nacional	L 1,495,004,869	L 1,569,315,229
Créditos comerciales moneda nacional	812,515,606	773,793,965
Créditos para vivienda moneda nacional	174,877,189	200,565,913
Cuentas incobrables castigadas	182,565,302	141,351,386
Fideicomisos moneda nacional	132,906,070	90,799,311
Pasivo laboral	41,411,910	39,176,463
Intereses en suspenso sobre operaciones crediticias moneda nacional	21,635,082	21,828,092
Créditos de consumo moneda nacional	10,791,119	8,580,919
Total	L 2,871,707,147	L 2,845,411,278

18. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por los años terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2015	2014
Papelería en aprobación de préstamos	L 26,826,904	L 26,296,107
Otras comisiones1/	13,206,729	2,460,930
Compra venta de divisas	2,191,335	1,816,731
Giros y transferencias	1,656,276	1,371,150
Servicio al cliente	57,066	55,200
Total	L 43,938,310	L 32,000,118

1/ En 2015 el Banco cuenta con un plan de asistencia con la firma GEA que consiste en servicios de asistencia de salud, del hogar, transporte ambulatorio, registrando un porcentaje de comisión de un 4% sobre cada transacción realizada.

19. GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal por los años terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2015	2014
Sueldos ordinarios a empleados	L 68,066,835	L 64,552,630
Aguinaldos y bonificaciones a empleados	12,480,634	11,441,728
Otras remuneraciones a empleados	12,354,334	10,160,647
Aportaciones patronales	4,539,312	4,345,095
Primas de seguros empleados	3,715,145	3,653,912
Gastos de viaje	2,047,197	1,974,634
Dietas a directores	1,846,597	1,780,634
Primas de seguros directores	639,000	509,041
Gastos de capacitación, agasajos y convivios	1,852,593	3,802,942
Prestaciones laborales empleados	10,467,756	8,708,525
Otros gastos varios	850,260	2,064,795
Total	L 118,859,663	L 112,994,583

20. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

Los gastos generales y administración por los años terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2015	2014
Arrendamientos	L 15,446,411	L 14,394,145
Seguridad y vigilancia	11,210,082	9,786,303
Comisiones	8,380,115	6,650,669
Servicios públicos y telefonía	6,257,654	7,721,750
Reparaciones y mantenimiento	5,710,054	5,803,600
Comunicaciones	4,879,077	4,919,194
Mercadeo	5,509,630	4,694,593
Impuestos y contribuciones	4,213,058	4,153,921
Honorarios profesionales	2,707,755	1,496,646
Papelería, útiles y suministros	1,776,319	1,656,816
Contribución tasa de seguridad	1,440,033	1,271,468
Cuotas Asociaciones	1,291,135	1,122,684
Servicios de correspondencia	1,315,678	1,110,960
Primas de seguro	536,220	523,545
Otros gastos diversos	2,048,777	1,554,816
Total	L 72,721,998	L 66,861,110

21. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

Las depreciaciones y amortizaciones por los años terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2015	2014
Depreciación de instalaciones, mobiliario y equipo	L 9,991,722	L 7,731,891
Otras amortizaciones	2,525,102	2,926,684
Total	L 12,516,824	L 10,658,575

22. INGRESOS (GASTOS) EXTRAORDINARIOS NETOS

Los ingresos (gastos) extraordinarios netos por los años terminados al 31 de diciembre se detallan como sigue:

	2015	2014
Recuperaciones de préstamos	L 2,628,889	L 3,094,987
Venta de activos eventuales	403,078	1,427,283
Fluctuación tipo de cambio	980,764	931,493
Otras ingresos periodos anteriores neto	3,658,284	82,985
Total	L 7,671,015	L 5,536,748

23. DÉFICIT ACUMULADO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco tiene un déficit acumulado de L48,052,269 y L66,547,145 respectivamente, originado por las pérdidas netas obtenidas en sus años de operación hasta la fecha. Los accionistas del Banco tienen la intención y puede proveer suficiente financiamiento a Banco Popular, S.A., para que pueda cumplir con todas sus obligaciones externas a su vencimiento. De igual forma se han efectuado aportes de capital como parte de las estrategias de crecimiento de la institución. Ver Nota 14.

Índice de Rentabilidad

Rendimiento sobre el inversión de los accionistas (ROE)- El índice de rendimiento sobre el inversión de los accionistas (ROE), calculado como la utilidad (pérdida) neta contable del ejercicio dividida entre el capital y reservas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en el contexto de los estados financieros tornados en su conjunto, se calculó como se detalla a continuación:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) neta	L 18,494,876	L (10,731,673)
Capital y reservas	L 423,327,831	L 375,332,955
Rendimiento sobre el inversión de los accionistas (ROE)	4%	(3%)

Rendimiento sobre activos (ROA)- El índice de rendimiento sobre activos (ROA), calculado como la pérdida neta contable del ejercicio dividida entre los activos reales, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en el contexto de los estados financieros tornados en su conjunto se calculó como se detalla a continuación:

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) neta	L 18,494,876	L (10,731,673)
Activos reales	L 1,222,495,371	L 1,212,397,979
Rendimiento sobre activos (ROA)	1.51%	-0.89%

24. CONTRATOS Y CONTINGENCIAS

24.1 CONTRATOS

24.1.1 LOCFUND LIMITED PARTNERSHIP

Convenio de préstamos suscritos entre Banco Popular S.A. y LOCFUND Limited Partnership el 29 de enero del 2013 por L24 millones equivalentes a US\$ 1.2 millones y el 13 de marzo del 2013 por L12 millones equivalente a US\$ 6 millones

a. Del Destino de los Recursos - Los fondos correspondientes al préstamo deberán ser empleados por el deudor para financiar colocaciones de préstamos.

b. De la Moneda y Tipo de Cambio - El préstamo otorgado es en Lempiras y para efectuar los pagos de capital e intereses el banco debe convertir el monto a pagar en Lempiras a su equivalente en dólares utilizando el tipo de cambio establecido por Banco Central de Honduras (BCH) para operaciones de venta de divisas al público.

c. De los Intereses - El pago de los intereses se efectuara en forma trimestral y se calculara sobre una base de un año de 360 días sobre el saldo impago del préstamo. Los préstamos devengaran una tasa de interés equivalente a la tasa de interés en moneda nacional y pasiva promedio ponderado sobre operaciones nuevas del Sistema Bancario publicado por el BCH más 5.9 puntos porcentuales.

d. Convenios financieros – El Banco está obligado a mantener en todo momento indicadores financieros establecidos en el convenio de financiamiento, como se describen a continuación.

- i. Razón patrimonio comprometido no mayor 10%
- ii. Cartera contaminada no mayor del 8%
- iii. Coeficiente de adecuación patrimonial no inferior al 12%
- iv. Razón eficiencia operativa no superior al 60%

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en los cálculos de los indicadores de acuerdo con los parámetros establecidos en el contrato de préstamo no se han presentado eventos de incumplimiento, el préstamo vence el 31 de marzo de 2015.

24.1.2 DWM ASSET MANAGEMENT

Convenio de préstamos suscritos entre Banco Popular S.A. y DWM Asset Management (SNS Institucional Microfinance FUND por L20.3 millones y FUND II por L23.4 millones) el 24 de Abril del 2013.

a. Del Destino de los Recursos - Los fondos correspondientes al préstamo deberán ser empleados por el deudor para financiar colocaciones de préstamos.

b. De la Moneda y Tipo de Cambio - El préstamo otorgado es en Lempiras y para efectuar los pagos de capital e intereses el banco debe convertir el monto a pagar en Lempiras a su equivalente en dólares utilizando el tipo de cambio establecido por Banco Central de Honduras (BCH) para operaciones de venta de divisas al público.

c. De los Intereses - El pago de los intereses se efectuará en forma trimestral y se calculará sobre una base de un año de 360 días sobre el saldo impago del préstamo. Los préstamos devengarán una tasa de interés equivalente a la tasa de interés en moneda nacional y pasiva promedio ponderado sobre operaciones nuevas del Sistema Bancario Publicado por BCH más 4.0 puntos porcentuales, no menor del 12% ni mayor al 16%.

d. Convenios financieros – El Banco está obligado a mantener en todo momento indicadores financieros establecidos en el convenio de financiamiento, como se describen a continuación.

- i. PAR > 30 + refinanciamientos y castigos no mayor 12.5%
- ii. Posición no cubierta en Moneda Extranjera máximo 25%
- iii. Adecuación de capital no menor del 12.5%

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en los cálculos de los indicadores de acuerdo con los parámetros establecidos en el contrato de préstamo no se han presentado eventos de incumplimiento a excepción del indicador establecido en el inciso i) anterior. La administración solicitó un waiver para normalizar

este indicador en el mes de junio del 2014. Mediante nota enviada por el prestamista, informó que no tiene la intención de realizar ninguna acción con respecto al incumplimiento indicado para el periodo comprendido del 31 de diciembre de 2014 al 31 de agosto de 2015 ni del 31 de diciembre del 2013 al 30 de Junio del 2014 respectivamente.

24.1.3 DWM ASSET MANAGEMENT (SNS INSTITUTIONAL MICROFINANCE FUND II)

Convenio de préstamos suscritos entre Banco Popular S.A. y DWM Asset Management (SNS Institucional Microfinance FUND II) el 22 de Agosto del 2011 por L. 16.1 millones equivalentes a US\$ 8 millones.

a. Del Destino de los Recursos - Los fondos correspondientes al préstamo deberán ser empleados por el deudor para financiar colocaciones de préstamos.

b. De la Moneda y Tipo de Cambio - El préstamo otorgado es en Lempiras y para efectuar los pagos de capital e intereses el banco debe convertir el monto a pagar en Lempiras a su equivalente en dólares utilizando el tipo de cambio establecido por Banco Central de Honduras (BCH) para operaciones de venta de divisas al público.

c. De los Intereses - El pago de los intereses se efectuara en forma trimestral y se calculará sobre una base de un año de 360 días sobre el saldo impago del préstamo. Los préstamos devengarán una tasa de interés equivalente a la tasa de interés en moneda nacional y pasiva promedio ponderado sobre operaciones nuevas del Sistema Bancario Publicado por BCH más 4.0 puntos porcentuales, no menor del 12% ni mayor al 16%.

d. Convenios financieros – El Banco está obligado a mantener en todo momento indicadores financieros establecidos en el convenio de financiamiento, como se describen a continuación.

- i. PAR > 30 + refinanciamientos y castigos no mayor 12.5%
- ii. Posición no cubierta en Moneda Extranjera máximo 25%
- iii. Adecuación de capital no menor del 12.5%

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en los cálculos de los indicadores de acuerdo con los parámetros establecidos en el contrato de préstamo no se han presentado eventos de incumplimiento a excepción del indicador establecido en el inciso i) anterior. La administración solicitó un waiver para normalizar este indicador en el mes de junio del 2014. Mediante nota enviada por el prestamista, informó que no tiene la intención de realizar ninguna acción con respecto al incumplimiento indicado para el periodo comprendido del 31 de diciembre del 2014 al 31 de agosto de 2015 ni del 31 de diciembre de 2013 al 30 de Junio del 2014 respectivamente

24.1.4 FMO ENTREPRENEURIAL DEVELOPMENT BANK

Convenio de préstamos suscritos entre Banco Popular S.A. y Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) el 3 de abril del 2013 en su primer desembolso de L. 40.6 millones equivalentes a US\$ 2 millones.

a. Del Destino de los Recursos - Los fondos correspondientes al préstamo deberán ser empleados por el deudor para financiar colocaciones de préstamos.

b. De la Moneda y Tipo de Cambio - El préstamo otorgado es en Lempiras y para efectuar los pagos de capital e intereses el banco debe convertir el monto a pagar en Lempiras a su equivalente en dólares utilizando el tipo de cambio establecido por Banco Central de Honduras (BCH) para operaciones de venta de divisas al público.

c. De los Intereses - El pago de los intereses se efectuará en forma semestral y se calculará sobre una base de un año de 360 días sobre el saldo impago del préstamo. Los préstamos devengarán una tasa de interés equivalente a la Tasa de interés anual promedio ponderada sobre la subasta de valores gubernamentales en moneda nacional con un plazo de 182 días más 4.8 puntos porcentuales.

d. Convenios financieros – El Banco está obligado a mantener en todo momento indicadores financieros establecidos en el convenio de financiamiento, como se describen a continuación.

- i. Adecuación de capital mínimo 12%
- ii. Relación abierta de exposición de los activos máximo 25%
- iii. Ratio de eficiencia máximo 90.0%
- iv. Razón de cobertura de liquidez mínimo 100%
- v. Porcentaje de financiación mínimo 100%

Al 31 de diciembre de 2015, en los cálculos de los indicadores de acuerdo con los parámetros establecidos en el contrato de préstamo no se han presentado eventos de incumplimiento.

24.1.5 CONTRATO DE FIDEICOMISO

Durante el 2010, el Banco creó un Contrato de Fideicomiso administrado por la misma Institución, en cumplimiento con la Resolución número 1378/08-09-2009 y que consta en circular de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros No. 056/2009 sobre “Los Lineamientos a ser Observados por las Instituciones del Sistema Financiero en la Elaboración del Pasivo Laboral” llamado también PLT, el cual será administrado por el Banco y será utilizado para la creación de una reserva anual para cubrir prestaciones de los empleados del Banco Popular, S.A., valor que será incremental no inferior al cinco por ciento (5%) anual, el cual deberá constituirse cada mes y calculado sobre la base del pasivo laboral total estimado en base a la legislación laboral nacional, reglamentos internos o políticas de la Institución al finalizar cada ejercicio, entre el treinta y uno (31) de diciembre del dos mil nueve (2009) al treinta y uno (31) de diciembre del dos mil veintiocho (2028), conforme a la normativa emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros para este fin. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco había aportado a dicho Fideicomiso la cantidad de L14,731,820 y L 11,752,939 (Nota 13)

24.2 CONTINGENCIAS

a. Acciones Legales.- El Banco tiene en proceso casos legales surgidos en el curso ordinario de los negocios. La administración considera, basada en la opinión de sus asesores legales, que la resolución de estos casos no tendrá efectos importantes en la situación financiera del Banco o los resultados de operaciones futuras.

b. Impuestos sobre la Renta.- Conforme a las disposiciones del Código Tributario vigente en Honduras, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vence ordinariamente a los cinco años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros, las declaraciones de impuestos sujetas a posible fiscalización son las correspondientes a los años 2011 al 2015, la declaración por el año fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2015 no ha sido presentada ante la Dirección Ejecutiva de Ingresos a la fecha del informe, dado que la misma vence hasta el mes de abril del año 2016.

25. INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RIESGOS

Los instrumentos financieros que se incluyen en los balances generales son efectivo, depósitos en bancos del exterior, préstamos y descuentos, inversiones , certificados y bonos, cuentas por cobrar, captaciones del público y las cuentas por pagar, están sujetos al riesgo de crédito, liquidez y riesgo de precio (tasa de interés y moneda).

Índice de adecuación de Capital – Para calcular la adecuación del capital, el Banco utiliza un índice establecido por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Este índice mide la adecuación de capital comparando el volumen de los recursos propios del Banco con los activos ponderados conforme a





su riesgo relativo. Para efectos de la adecuación de capital, los recursos propios se clasifican, en función de su permanencia en el negocio, como capital primario y capital complementario. Los activos se ponderan, según su grado de riesgo, con una escala porcentual del 0%, 10%, 20%, 50%, 100% y 150%, aplicables a los saldos acumulados netos de depreciaciones y amortizaciones que presenten al final de cada mes las distintas partidas o rubros del balance.

El índice mínimo de adecuación de capital establecido por la Comisión es del 10%. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco muestra un índice de adecuación de capital de 45% y 40.58% respectivamente; por lo tanto, cumple con los requerimientos mínimos de capital a los cuales está sujeto.

Riesgo de Lavado de Activos - El Banco está expuesto al riesgo de que los servicios del Banco puedan ser utilizados para la legitimación de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que se produce. Esto podría tener implicaciones legales o sanciones por incumplimiento del reglamento vigente para la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en el lavado de activos, además del deterioro que pudiese ocasionar a la imagen del Banco.

El Banco minimiza este riesgo con la aplicación del reglamento para la prevención y detección del uso indebido de los productos y servicios financieros en el lavado de activos emitido por la CNBS, el cual requiere de la implementación de procedimientos relativos al conocimiento del cliente, capacitación del personal, reporte de transacciones, alertas en los sistemas, nombramiento del gerente de cumplimiento y la creación de la unidad de riesgo

Riesgo de Crédito – El riesgo crediticio, es el riesgo que conlleva que una de las partes de un instrumento financiero incumpla sus obligaciones y ocasione que la otra parte incurra en pérdidas financieras. Los activos que potencialmente exponen al Banco a concentraciones de riesgo de crédito, consisten principalmente en los depósitos en bancos, inversiones en valores y los préstamos e intereses a cobrar.

El efectivo y las inversiones en valores se mantienen en instituciones de primer nivel y en el Banco Central de Honduras. Un análisis detallado de la exposición al riesgo de crédito en la cartera de préstamos por cobrar se presenta en la (Nota 5).

Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de análisis periódicos de la habilidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus obligaciones y de cambios en los límites de crédito cuando sean apropiados. La exposición al riesgo también es administrada obteniendo garantías que respalden los créditos.

La exposición al riesgo de crédito con cualquier prestatario del Banco está regulada conforme a la Ley del Sistema Financiero, la cual establece que los Bancos no podrán otorgar préstamos o garantías y realizar las demás operaciones de crédito, incluyendo la adquisición de bonos o títulos de deuda a una misma persona natural o jurídica por un monto superior al 20% del capital y reservas del Banco. Además las disposiciones emitidas por el Banco Central de Honduras sobre grupos económicos establecen que los créditos otorgados a cada grupo de personas naturales o jurídicas, que estén vinculadas entre sí, estarán limitados hasta un 20% del capital y reservas del Banco, salvo que se cuente con garantías calificadas suficientes por la CNBS, caso en el cual podrán sumar hasta un 50% del capital y reservas de capital del Banco.

Riesgo Fiduciario - El riesgo fiduciario es el riesgo de pérdida originado por factores, como la falta de custodia segura o negligencia en la administración de activos a nombre de terceros. El Banco para administrar este riesgo cuenta con una estructura administrativa especializada, cuyas operaciones son independientes y separadas de las del Banco, además cuenta con el apoyo del departamento legal del Banco.

Riesgo de Liquidez – El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones.

El vencimiento de los activos y pasivos y la habilidad para reemplazar, a un costo aceptable, pasivos que generan intereses, así como sus plazos de vencimiento, son factores importantes en la evaluación de la liquidez del Banco y su exposición a los cambios en las tasas de interés y tipos de cambio.

A continuación se presenta un análisis de los activos y pasivos Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo con los vencimientos:

2015						
	Hasta 30 días Moneda Nacional	Hasta 30 días Moneda Extranjera	Hasta 30 días Combinado	31-90 días Moneda Nacional	31-90 Días Moneda Extranjera	31-90 días Combinado
Total flujo de activos	L 59,745,891	L 663	L 59,746,554	L 126,186,531	L 126,186,531	L 185,932,422
Total flujo de pasivos	98,266,862	1,792,423	100,059,285	101,205,239	L 1,789,943	102,995,182
(Descalce) calce de plazos	<b>L (38,520,971)</b>	<b>L (1,791,760)</b>	<b>L (40,312,731)</b>	<b>L 24,981,292</b>	<b>L (1,789,943)</b>	<b>L 23,191,349</b>
Activos líquidos totales	181,564,218	12,055,018	193,619,236	181,564,218	12,055,018	193,619,236
Relación activos líquidos / Descalce de plazos	_____ -21.22%	_____ -14.80%	_____ -20.82%	_____ 13.76%	_____ -14.83%	_____ 11.98%
Exceso (Déficit)	<b>L 143,043,247</b>	<b>L 10,263,258</b>	<b>L 153,306,505</b>	<b>L 206,545,510</b>	<b>L 10,263,075</b>	<b>L 216,810,585</b>
	<b>L 168,074,539</b>					

2014						
	Hasta 30 días Moneda Nacional	Hasta 30 días Moneda Extranjera	Hasta 30 días Combinado	31-90 días Moneda Nacional	31-90 Días Moneda Extranjera	31-90 días Combinado
Total flujo de activos	L 56,519,892	L 325	L 56,520,218	L 113,806,267	L 113,806,267	L 170,326,485
Total flujo de pasivos	76,581,034	1,710,195	78,291,228	113,315,179	L 1,708,991	115,024,169
(Descalce) calce de plazos	<b>L (20,061,142)</b>	<b>L (1,709,869)</b>	<b>L (21,771,011)</b>	<b>L 491,089</b>	<b>L (1,708,991)</b>	<b>L (2,217,902)</b>
Activos líquidos totales						
netos de descuento.	201,453,374	11,962,123	213,415,497	201,453,374	11,962,123	213,415,497
Relación activos líquidos / Descalce de plazos	_____ -10%	_____ -14%	_____ -10%	_____ 0%	_____ -14%	_____ -1%
Exceso (Déficit)	<b>L 181,392,232</b>	<b>L 10,252,254</b>	<b>L 191,644,486</b>	<b>L 201,944,462</b>	<b>L 10,253,132</b>	<b>L 212,197,595</b>
	<b>L 198,426,584</b>					

Riesgo de Tasa de Interés – El Banco está expuesto a los efectos de los cambios en las tasas de interés prevalentes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo. El Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés como resultado de no controlar los márgenes que deben existir entre sus activos, pasivos e instrumentos financieros fuera del balance general.

Las inversiones en valores, los préstamos por cobrar, los depósitos de clientes y las obligaciones bancarias, están sujetos al riesgo de cambios en la tasa de interés del mercado, normalmente se contratan a tasas variables de acuerdo a tasas de mercado.

Los instrumentos financieros del Banco incluyen dentro de sus condiciones, la variabilidad en las tasas de interés, de ésta forma el Banco administra este riesgo:

Lempiras		Dólares	
2015	2014	2015	2014
<b>Activos Financieros:</b>			
Instrumentos financieros	0% al 6.25%	0% al 7.00%	0.50%
Préstamos y descuentos	7.00% al 60.50%	7.00% al 60.00%	
<b>Pasivos Financieros:</b>			
Depósitos de ahorro	0% al 5.00%	0.50% al 7.50%	0% al 0.60%
Depósitos a plazo	7% al 11.5%	4% al 12.50%	0.50% al 0.60%

Riesgo Monetario en Moneda Extranjera – Los activos y pasivos monetarios incluyen saldos en Dólares Estadounidenses, los cuales están sujetos al riesgo de fluctuaciones en la tasa de cambio del Dólar respecto

al Lempira; el Banco mitiga el riesgo de pérdida manteniendo un balance entre los activos y pasivos en dólares estadounidenses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Banco, mantiene un balance entre los saldos de activos y pasivos en Dólares Estadounidenses el cual se detalla a continuación:

	2015	2014
Total activos	US\$ 579,465	US\$ 556,057
Total pasivo	<u>(377,745)</u>	<u>(254,888)</u>
Posición neta	<u>US\$ 201,720</u>	<u>US\$ 301,169</u>

**Principales indicadores financieros** - Al 31 de diciembre, los principales indicadores financieros se detallan a continuación:

	2015	2014
Índice de Morosidad	5.69%	7.84%
Índice de adecuación de capital	44.57%	41.67%
Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)	4.62%	-2.78%
Rendimiento sobre activos reales promedio (ROA)	1.52%	-0.87%

## 26. DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES EMITIDAS POR LA COMISION NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación se describen las diferencias entre las bases de contabilidad adoptadas por el Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros - El Banco registra el efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos del exterior, préstamos y descuentos, inversiones en valores, cuentas por cobrar, captaciones del público y las cuentas por pagar al costo; las Normas Internacionales de Información Financiera requiere de ajuste al valor razonable y del costo amortizado de estos rubros. Los efectos sobre los estados financieros separados de estas diferencias no han sido cuantificados por la administración del Banco.

Indemnizaciones Laborales – El Banco registra una provisión para el pago de prestaciones laborales por despido, muerte o renuncia voluntaria utilizando los porcentajes establecidos por la CNBS. Las NIIF indican que la contabilización de los planes de beneficios definidos y beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las enmiendas requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se ocurran, y por lo tanto eliminar el “enfoque del corredor” permitido por la versión previa de la NIC 19 y acelerar el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Las modificaciones requieren que todas las ganancias y pérdidas actuariales sean reconocidas inmediatamente a través de otro resultado integral para que el activo o pasivo neto reconocido en el estado de posición financiera refleje el valor total del déficit o superávit del plan. Por otra parte, el costo de los intereses y el rendimiento esperado de los activos utilizados en la versión anterior de la NIC 19 se sustituyen con un monto de “intereses neto”, que se calcula aplicando la tasa de descuento a los beneficios definidos pasivos o activos netos. Las modificaciones de la NIC 19 requieren la aplicación retroactiva.

Reserva para Préstamos descuentos e Intereses de Dudoso Cobro – El Banco calcula su reserva para préstamos incobrables conforme a las disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de acuerdo con algunas premisas mencionadas en la Nota 2c de acuerdo con NIIF, estas reservas deben reconocerse con base a una evaluación del deterioro de la cartera y su monto es determinado como la diferencia entre el valor en libros de la cartera de préstamos e intereses por cobrar y el valor presente de los flujos futuros de efectivo descontados a la tasa de interés efectiva original de estos activos financieros.

Además, los ajustes que resulten de las revisiones de los criterios de clasificación, realizados por la entidad reguladora, normalmente se registran en el periodo en que se emiten los informes definitivos. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera los ajustes deben registrarse en el periodo a que corresponden la evaluación del deterioro.

Flujos de Efectivo – Los flujos de efectivo por préstamos y depósitos son presentados por el Banco como actividades de inversión y financiamiento respectivamente, la NIC 7, requiere que estos flujos se presenten como actividad de operación.

Capitalización de Costos - El Banco capitaliza y amortiza en varios años, ciertos costos autorizados por La Comisión Nacional de Bancos y Seguros, conforme a Normas Internacionales de Información Financiera estos costos generan una sobreestimación de los activos netos e ingresos netos.

Deterioro de Activo Fijo (PP&E e Intangibles) – De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera al cierre de cada ejercicio, se debe analizar si existen indicios de deterioro en activos fijos. Ejemplos: Caída del valor de mercado, cambios en el entorno (tecnológicos, mercado, económicos, legales), obsolescencia o daños físicos, cambios en el uso (reestructuraciones, enajenaciones, etc.), menor rendimiento económico del esperado.

Si existieren, se debe medir el deterioro de un activo en función de su valor recuperable, que es el mayor entre:

- El valor razonable menos costos de venta.
- El valor en uso (valor actual de los flujos futuros estimados de efectivo que se espera obtener mediante el uso del activo y su enajenación al final de su vida útil).

No siempre es necesario determinar el precio neto de venta y el valor en uso. Si cualquiera de estos dos importes es superior al valor contable del activo, el mismo no ha perdido valor.

El Banco no realiza un análisis de posibles indicios de deterioro. No obstante, la mayor parte de sus activos fijos son bienes destinados a la administración del negocio, dado su tipo de industria. En consecuencia, el valor en uso estará relacionado con los ingresos y egresos esperados en el negocio.

Activos Eventuales - De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los activos eventuales deben ser valuados en la fecha del balance al menor valor del préstamo en libros y al valor neto de realización de los activos. El Banco registra sus activos eventuales conforme a los requerimientos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, como se describe en Nota 2d.

Comisiones Recibidas por Nuevos Préstamos o Costos Relacionados - Las comisiones recibidas y los costos en los que se incurre para generar préstamos son contabilizados en una base de caja de acuerdo a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera deben tratarse como un componente de la remuneración agregada o costo del préstamo.

Impuesto sobre la Renta Diferido - El Banco no reconoce los impuestos diferidos, los cuales de acuerdo a la NIC 12 reflejan el efecto de las transacciones reconocidas en los estados financieros pero no en las declaraciones de renta, o viceversa.

Aportaciones de Capital - Los aportes de capital el Banco los registra en una cuenta de pasivo mientras no hayan sido completados los trámites de incremento patrimonial correspondientes ante la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los aportes que no incorporan una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra

entidad; o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la entidad emisora deben registrarse como instrumentos patrimoniales.

Revelaciones - Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren un mayor nivel de revelación en las notas a los estados financieros, especialmente en lo que corresponde a los estados financieros (e.g., políticas de manejo de riesgo, valor razonable de los instrumentos financieros, exposición a varias modalidades de riesgo, crédito, remuneraciones recibidas por el personal clave de la gerencia y dirección y otros). Las revelaciones insuficientes limitan la capacidad de los inversionistas y otros usuarios de los estados financieros a interpretar de manera apropiada los estados financieros y, consiguientemente, a tomar decisiones adecuadamente informadas.

Cambios en Políticas Contables y Corrección de Errores - El Manual de Contabilidad para las Instituciones reguladas por Comisión de Bancos y Seguros de Honduras, contempla una cuenta en la que se registrarán aquellos productos calculados o cobrados en exceso que correspondan a un ejercicio ya cerrado, o gastos que no se hayan afectado en su oportunidad. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan siempre que sea practicable el Banco corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto:

- Re-expresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; o
- Si el error ocurrió con anterioridad al periodo más antiguo para el que se presenta información, re-expresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho periodo.

Garantías Otorgadas - Banco Popular, S.A. actualmente no valora dentro de balance las garantías otorgadas, en general, las garantías bancarias son otorgadas por un plazo de 1 año. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan:

- Las garantías otorgadas se valoran inicialmente a su valor razonable.
- Generalmente, el valor razonable al inicio se considera que es igual al valor de la comisión cobrada por otorgar la garantía.
- Con posterioridad, se valoran al mayor valor entre:
- La estimación del monto a pagar según se explica en el IAS 37.
- El importe reconocido inicialmente menos, cuando proceda, su amortización acumulada.

Devengamiento de Intereses - Banco Popular, S.A. reconoce los intereses a medida que se devengan, aplicando el método lineal de devengamiento y el reconocimiento de los mismos es suspendido a los 60 días de no pago para el portafolio de microcrédito y para el resto de la cartera comercial al cumplir 90 días consecutivos de no pago. Las Normas Internacionales de Información Financiera contemplan:

- El criterio definido en las secciones anteriores referido a la “tasa de interés efectiva” es aplicable también al devengo de intereses.
- El criterio de la tasa de interés efectiva requiere que los intereses, tanto ganados como pagados, sean reconocido por el método exponencial de devengamiento.

Análisis de vencimientos – El Banco Divulga el calce de sus vencimientos de sus activos y pasivos financieros con base a los requerimientos de la CNBS, clasificándolos en vencimientos de hasta un mes y de 1 a 3 meses. La NIIF 7 establece que el banco debe de divulgar su nivel de exposición al riesgo de liquidez mostrando un análisis de todos los vencimientos de sus pasivos financieros conforme a lo estipulado en los respectivos instrumentos financieros.

Políticas de gestión de riesgo - El Banco debe de proporcionar información en las notas a los estados financieros sobre la naturaleza y extensión de los riesgos que surgen de sus instrumentos financieros, incluyendo información sobre los objetivos y políticas concernientes a la gestión de los riesgos financieros, entre ellos, riesgo de concentración, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Análisis de sensibilidad al riesgo de mercado – La NIIF 7 requiere que se divulgue un análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado a los cuales la entidad está expuesta a la fecha de los estados financieros, mostrando como utilidad o pérdida neta del periodo podría haber sido afectada por cambios en las variables relevantes del riesgo que fueran razonablemente posibles.

## 27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Mediante Decreto No. 232-2011 del 10 de diciembre de 2011, el Gobierno de Honduras, emitió la Ley de Regulación de Precios de Transferencias, cuyo objetivo es regular las operaciones comerciales y financieras que se realizan entre partes relacionadas o vinculadas de acuerdo con el principio de libre o plena competencia. El ámbito de aplicación alcanza cualquier operación que se realice entre personas naturales o jurídicas domiciliadas o residentes, relacionadas o vinculadas con personas naturales o jurídicas no residentes o no domiciliadas y aquellas amparadas bajo regímenes especiales que gocen de beneficios fiscales.

Esta regulación entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2014, mientras que el Reglamento de la Ley de Regularización de Precios de Transferencia entró en vigencia el 18 de septiembre de 2015, de acuerdo al artículo No. 30 del citado reglamento, los contribuyentes sujetos a esta ley deben presentar ante la Dirección Ejecutiva de Ingresos considerando la información del periodo fiscal anterior, una declaración informativa a través del Formulario Denominado “Declaración Jurada Informativa Anual Sobre Precios de Transferencia”.

La declaración correspondiente al periodo terminado el 31 de diciembre de 2015 debe ser presentada el 30 de abril de 2016; respecto a la presentación de la declaración del periodo terminado el 31 de diciembre de 2014, el plazo se amplió hasta el 31 de marzo de 2016 mediante Decreto No. 168-2015, Artículo 221 del 18 de diciembre de 2015, a la fecha de la emisión de estos estados financieros, el Banco se encuentra en proceso de elaboración, evaluación y documentación de la declaración para cumplir con los plazos y requerimientos establecidos. El Banco no espera que existan posibl es impactos sobre estos estados financieros y su operación de los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, por considerar que todas sus transacciones con partes relacionadas y vinculadas han sido realizadas a precios de mercado, no obstante cualquier interpretación diferente puede darse en el futuro como resultados de revisiones por parte de Dirección Ejecutiva de Ingresos (DEI).

**28. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**  
Mediante resolución SB No.2496/16-12-2013., la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) resolvió ampliar el plazo para que las instituciones del sistema financiero implementen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016, estableciéndose como año de transición para la adopción por primera vez de las NIIF’s el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.

Mediante circular CNBS No. 068/2014 se reiteró que con la emisión del balance inicial al 01 de enero de 2015, inicia el año de transición para la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera combinadas con las Normas prudenciales por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre 2016, con lo cual la fecha efectiva de presentación de los estados financieros comparativos con base a NIIF’s combinadas con las normas prudenciales será por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

## 29. FECHA DE APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados para su emisión el 14 de Marzo de 2016.